



CONTENIDOS

- INGLATERRA SE BENEFICIA DEL BREXIT
Hasta ahora la data lo confirma
- TEMPORADA DE RESULTADOS ARRANCA CON BUEN PIE
El sector financiero la impulsa

AGCG EN FACEBOOK

Síguenos y dale "like" en la Red Social y disfrute de nuestros post financieros



Contactenos hoy mismo para tener una Cita de Negocios:

- T 58 212 9598755
- Info@gestionpatrimonial.net
- www.gestionpatrimonial.net

¿Quien ha sido el mas efectivo en términos de manejo de la inflación y divisas sin buscarlo...?

¿EL MEJOR BANCO CENTRAL?

Estimados Amigos,

La mayor parte de los bancos centrales pasaron los últimos años tratando de estimular la inflación y debilitar sus respectivas divisas. Solo uno de éstos bancos pudo lograrlo y ni siquiera lo había estado intentando.

Si bien el Banco de Inglaterra recortó las tasas y relanzo sus medidas de expansión monetaria tras el voto británico a favor de abandonar la Union Europea, en realidad es el mismo Brexit el que se lleva todo el credito.

Los rendimientos de los bonos a largo plazo del Reino Unido crecieron marcadamente en el último mes y aumentaron a mas del doble desde el 0,52% registrado en agosto.

La caída de la libra esterlina ha alentado expectativas de inflación, pero además impulsó al indice FTSE 100, compuesto principalmente por compañías globales, muchas de las cuales se beneficiarán con el cambio favorable al momento de ingresar las ganancias generadas en el extranjero nuevamente al Reino Unido.

Esta semana el gobierno británico dijo que abandonar la Union de una manera drástica, escenario en el cual las empresas del Reino dejarían de tener acceso al mercado único de la Unión podría costarle al gobierno 66.000 millones de libras en recaudación fiscal y que el producto interno bruto podría descender entre un 5.4% y un 9.5% luego de 15 años.

El sector financiero estadounidense se consolida como el sector de mejor desempeño en el S&P 500 en cuanto a ganancias, aumentando las esperanzas de que la desaceleración más larga de ganancias del mercado, desde el comienzo de la crisis, esté llegando a su fin.

El sector financiero del S&P 500 ha subido un 1,4% después de que varios de los grandes bancos de US anunciaran un rebote en sus negocios enfocados en Wall Street. Las fuertes ganancias de valores financieros

han sido fundamentales para el mercado en general ya que se refuerza las posiciones de los inversores hacia los sectores más sensibles a la economía.

El inicio de temporada de resultados optimistas en el tercer trimestre no se ha limitado solo a los valores financieros. Alrededor del 80% de las empresas que cotizan en el S&P 500 que han revelado sus cifras del tercer trimestre hasta esta semana han registrado ganancias por acción que han superaron las estimaciones de Wall Street, lo cual ha revaluado los datos para el cierre del año y ahora se estima una subida del 0,2% año con año en las ganancias por acción del S&P 500, cuando anteriormente se había proyectado una caída del 1%.

Si las cifra se mantiene en terreno positivo sería una señal de que las grandes empresas de US han roto una racha de caídas de beneficios que ha persistido durante cuatro trimestres consecutivos. Sin embargo aún puede ser prematuro apostar fuerte por los sectores beneficiados y dar vía libre a las corporaciones norteamericanas, si bien las cifras del tercer trimestre han sido fuertes, las tendencias en las proyecciones de las ventas han sido muy débiles.

Intel es el mejor ejemplo de ello. El fabricante de chips reportó el martes ganancias y ventas trimestrales que superaron las estimaciones en sus divisiones principales. Sin embargo, las acciones cayeron un 6% al día siguiente, su mayor caída en nueve meses, ya que los inversores se centraron en las decepcionantes proyecciones de las ventas para los últimos tres meses de 2016.

Las expectativas de las empresas serán minuciosamente analizadas, los analistas esperan que el crecimiento de las ganancias por acción aumente a 6% en el cuarto trimestre y de casi un 15% para el primer trimestre de 2017, algo que podría ayudar a aliviar las preocupaciones de que la valoración de las acciones han subido más allá de los fundamentos.

Saludos Cordiales. AAA.-